

조선/기계 김 현

02. 6098-6699 / hyun.kim@meritz.co.kr

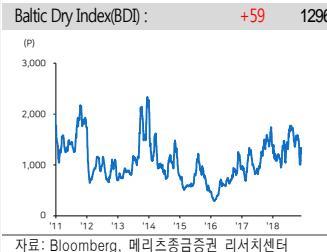


국내 주요 조선/기계 업체 Valuation

업체명	시가총액 (십억원)	외국인지분율 (%)	종가 (원)	1D	1M	3M	YTD	PER(x)		PBR(x)		ROE (%)	
				(%)	(%)	(%)	(%)	18E	19E	18E	19E	18E	19E
현대중공업	9,579.4	16.7	138,500	3.0	14.9	16.9	44.3	96.5	46.3	0.7	0.7	0.7	1.4
현대중공업주	6,400.6	20.6	393,000	-0.5	6.8	6.1	3.1	5.3	4.4	0.7	0.6	14.1	14.7
현대알렉트릭	566.9	4.3	27,850	0.9	18.9	-6.9	-51.1	2.6	2.3	0.2	0.2	9.3	9.7
현대건설/기계	962.4	6.2	48,850	-2.1	18.3	-15.0	-42.2	3.1	2.3	0.3	0.3	11.7	13.9
삼성중공업	4,851.0	17.9	7,700	0.5	16.0	6.9	19.0	48.6	24.1	0.5	0.5	1.0	1.9
대우조선해양	3,677.2	11.5	34,300	1.9	15.3	17.7	146.8	9.7	13.7	1.0	1.0	12.0	6.1
현대미포조선	2,272.7	9.6	56,900	1.2	26.4	17.2	44.6	12.3	8.9	0.4	0.4	3.6	4.8
한진중공업	194.6	6.4	1,835	-3.4	-2.4	-26.9	-44.6	36.9	9.2	0.3	0.3	0.7	2.8
현대엘리베이터	2,810.9	21.8	103,500	3.9	13.7	105	90.3	18.3	17.8	2.5	2.2	14.6	13.3
두산밥캣	3,358.3	28.8	33,500	0.9	-5.9	-3.3	-5.2	12.3	11.6	0.9	0.9	7.4	7.6
현대로템	2,482.0	2.5	29,200	0.5	21.2	4.5	55.7	37.7	25.7	1.7	1.6	4.5	6.3
하이록코리아	245.0	47.8	18,000	3.4	-18.9	-22.6	-20.0	8.1	7.5	0.7	0.6	8.8	9.0
성광밴드	341.8	15.4	11,950	7.7	5.3	4.8	19.7	1,056.4	42.8	0.8	0.7	0.1	1.8
태광	345.8	12.3	13,050	6.1	9.7	2.0	8.3	7.7	38.1	0.8	0.8	1.0	2.1
두산중공업	1,376.5	13.7	11,750	0.4	1.7	-17.8	-23.5	-110.3	8.8	0.5	0.4	0.8	5.2
두산인프라코어	1,786.0	20.2	8,580	-1.4	2.8	-8.8	-1.3	5.9	5.4	0.9	0.8	17.4	16.1
HSD엔진	173.3	4.4	5,260	3.1	19.8	38.1	104.7	-13.8	-12.6	0.7	0.8	4.7	6.0
한국항공우주산업	3,158.2	12.3	32,400	0.9	4.9	-21.7	-31.7	40.6	23.6	2.9	2.6	7.0	11.5
한화에어로스페이스	1,670.5	14.4	32,100	0.9	11.3	26.1	-9.7	76.8	22.7	0.8	0.7	1.0	3.2
LIG넥스원	788.7	9.4	35,850	0.3	17.2	5.8	-40.1	78.5	20.5	1.7	1.6	2.6	25.2
태웅	212.1	5.0	10,600	0.0	-2.8	-29.6	-45.2	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
동성화인텍	216.7	4.9	8,030	-0.9	13.4	5.8	59.0	-20.2	32.0	3.0	2.9	-13.5	9.2
한국카본	314.8	14.0	7,160	-0.1	5.9	14.9	33.6	72.9	19.9	1.0	1.0	1.6	4.8

주: 커버리지 업체 PER/PBR/ROE는 메리츠증권증권 추정치, 그 외 업체는 Bloomberg 컨센서스 수치 / 자료: Bloomberg, 메리츠증권증권 리서치센터

주요 지표 및 차트



국내외 주요 뉴스 및 코멘트

BW LNG inks DSME deal for up to six LNG carriers

대우조선해양은 BW LNG로부터 17.4만CBM급 LNG선 2척을 수주했다고 알려짐. 이는 지난 2월 계약한 선박의 옵션 물량임. 수주 규모는 3.7억달러(4,130억 원)에 달함. 특히 이번 계약에는 옵션 물량 내 척이 포함되어, 내년에 추가 수주도 기대되는 상황으로 알려짐. 인도는 2021년 상반기 예정됨. (TradeWinds)

대우조선 노조 7일 전면파업…상경투쟁도

대우조선해양 노조는 올해 단체교섭 연내타결을 목표로, 오는 7일 전 조합원을 대상으로 오전 8시부터 오후 5시까지 전면 파업을 진행할 예정임. 대우는 지난 달 새 노조위원회를 선출하며 중단된 교섭을 재개함. 그러나 노조는 상여금 월별 분할 지급을 반대하며, 개선안을 14일까지 제시할 것을 요구함. (머니투데이)

현정은의 '현대무비스', IPO 예심청구 연기

업계에 따르면 현대그룹의 시스템통합(SI) 업체 현대무비스는 연내 거래소에 상장 예비심사를 청구하지 않기로 결정했다고 알려짐. 내부적으로는 즉시 입성 시점을 내년 이후 다시 검토한다는 입장임. 현대무비스는 작년 10월부터 상장 준비를 해왔으나, 비교기업 주가흐름 부진으로 상장 예심을 내년으로 미룸. (더밸)

Fredriksen's Northern Drilling extends Cobalt Explorer option

John Fredriksen의 Northern Drilling은 대우조선에서 Drillship 1척을 매입하는 옵션을 연장했다고 알려짐. 해당 Drillship은 'Cobalt Explorer'로 Vantage Drilling에서 건조계약을 취소한 후선임. 옵션 4개월 연장 비용으로 1,200만달러도 소요되며, Drillship의 선가는 3.25억달러로 알려짐. (TradeWinds)

EU clears DP World's Unifeeder takeover

EU는 터미널운영사 DP World의 덴마크 선사 Unifeeder 인수를 승인함. 인수 규모는 6.95억달러임. EU는 이번 인수가 터미널 서비스와 Feeder 컨테이너선 업계에 추가적인 경쟁 우려를 야기하지 않는다고 판단해 승인함. 두바이에 위치한 DP World의 Unifeeder 인수는 장기 전략의 일환으로 알려짐. (TradeWinds)

두산인프라코어, 두산밥캣 지분 매각으로 CP 조기상환 할 듯

두산인프라코어는 지난달 말 두산밥캣 지분 430만주(4.29%)를 1,419억원에 매각했고, 매각 목적을 재무건전성 강화로 밝힘. 매각에 따라 보유 지분율은 55.34%에서 51.05%로 하락함. 매각은 1분기에 사모로 발행한 1,420억원의 기업어음(CP) 조기상환을 위한 재원일 가능성 있다고 알려짐. (아이뉴스24)